



## ПРИНЦИПИ И НАСОКИ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

<b>1</b>	<b>ЦЕЛ</b> .....	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>СЪСТАВ И ИЗБОР НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ</b> .....	<b>4</b>
2.1	ОРГАНИЗАЦИЯ НА СЪВЕТА .....	5
2.2	ПОДБОР НА НОВИ ДИРЕКТОРИ .....	5
2.3	ИЗБОР НА ДИРЕКТОРИТЕ .....	5
2.4	ВЪВЕЖДАНЕ И ОБУЧЕНИЕ НА ДИРЕКТОРИТЕ .....	6
<b>3</b>	<b>ФУНКЦИОНИРАНЕ НА СЪВЕТА</b> .....	<b>6</b>
3.1	БРОЙ И ГРАФИК НА ЗАСЕДАНИЯТА .....	6
3.2	ДНЕВЕН РЕД .....	7
3.3	РАЗПРОСТРАНЕНИЕ НА МАТЕРИАЛИ .....	7
3.4	ПРИСЪСТВИЕ .....	7
3.5	СРЕЩИ ПРИ ЗАКРИТИ ВРАТА .....	7
3.6	ГЛАВЕН ДИРЕКТОР .....	8
3.7	ДОСТЪП ДО РЪКОВОДСТВОТО И СЪВЕТНИЦИТЕ .....	8
3.8	РЪКОВОДСТВО НА СЪВЕТА .....	8
<b>4</b>	<b>ОТГОВОРНОСТИ НА ДИРЕКТОРИТЕ</b> .....	<b>8</b>
4.1	МАНДАТ .....	8
4.2	СОБСТВЕНОСТ НА АКЦИИТЕ .....	9
4.3	ВРЪЗКИ С АНАЛИЗАТОРИ, ИНВЕСТИТОРИ И МЕДИИТЕ .....	9
4.4	СТАНДАРТИ ЗА ЕТИКА И ПОВЕДЕНИЕ НА ДИРЕКТОРИТЕ .....	9
<b>5</b>	<b>КОМИСИИ КЪМ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ</b> .....	<b>9</b>
5.1	ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ .....	10
5.2	ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА СРОК .....	11
5.3	ПЕНСИОНИРАНЕ И ОЦЕНКА НА СЪВЕТА .....	11
5.4	ДРУГИ УСЛУГИ НА СЪВЕТА .....	11
<b>6</b>	<b>ОГРАНИЧАВАНЕ НА ОТГОВОРНОСТИТЕ И ПРАВОМОЩИЯТА НА РЪКОВОДСТВОТО</b> .....	<b>12</b>
<b>7</b>	<b>ОЦЕНКА НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРИЕМСТВЕНОСТ</b> .....	<b>12</b>
<b>8</b>	<b>ПРЕГЛЕД НА НАСОКИТЕ</b> .....	<b>13</b>

<b>9</b>	<b>ИЗМЕНЕНИЯ, ПРОМЯНА И ОТКАЗ .....</b>	<b>13</b>
----------	---	-----------

## 1 Цел

Съветът на директорите („Съветът“) на Булголд Инк. отговаря за надзора на управлението на Булголд Инк. и неговите дъщерни дружества (наричани общо „Дружеството“) и за одобряване на цялостното ръководство на Дружеството по начин, който е в интерес на Дружеството и неговите заинтересовани страни. Съветът участва пълноценно в оценката и одобряването на стратегически планове и съществени бъдещи решения, предложени от ръководството. За да се гарантира, че основните бизнес рискове, които се поемат от Дружеството, са уместни, Съветът получава периодични доклади от ръководството относно оценката и управлението на тези рискове от страна на Дружеството. Съветът следи редовно финансовите резултати на Дружеството, включително като получава и преглежда подробна финансова информация, съдържаща се в докладите на управлението.

Настоящите принципи и насоки също се стремят да обхванат следните проблеми:

- че Съветът приема следните вътрешни политики и кодекси на поведение:
  1. Политика за борба с подкупите и корупцията;
  2. Политика за правата на човека;
  3. Политика за изменение на климата;
  4. Политика за оповестяване на информация и поверителност;
  5. Политика за злоупотреба с вътрешна информация и забрана за търговия;
  6. Политика за многообразието;
  7. Политика за околната среда;
  8. Политика за здравословни и безопасни условия на труд;
  9. Политика по снабдяването;
  10. Политика за социално и общностно развитие;
  11. Политика за устойчивост;

12. Политика за изменение на климата;
  13. Политика за сигнализиране за нередности;
  14. Политика за обучение и професионално развитие;
  15. Политика за съхранение и унищожаване на документи;
  16. Политика за гласуване с мнозинство;
  17. Кодекс за бизнес поведение и етика; и
  18. Кодекс за поведение на доставчиците;
- че Съветът пряко и чрез Комисията по одит и риск, редовно оценява целостта на системите за вътрешен контрол и информация за управлението на Дружеството.

## 2 Състав и избор на Съвета на директорите

По отношение на своя състав и независимост, Съветът има следните стремежи:

- определянето на статута на всеки директор като „независим“ директор да се основава на значението на „независимост“ съгласно Национален инструмент 58-101 *Оповестяване на практиките на корпоративно управление*;
- че Съветът се състои от мнозинство от директори, които са независими;
- че Съветът разглежда своята численост с оглед определяне на въздействието на броя на директорите върху ефективността на Съвета;
- че Съветът създава процедури, които да му позволят да функционира независимо от ръководството; и
- че Съветът прилага система, която позволява на отделен директор да ангажира външен съветник за сметка на Дружеството при подходящи обстоятелства.

## **2.1 Организация на Съвета**

Съветът се състои най-малко от един директор и от не повече от десет директори, определени периодично от директорите след препоръка на Комисията по околна среда, социални въпроси, управление и назначения („Комисия ОССВУН“) и като се взема предвид Устава на дружеството. Директорите се избират за срок от една година от акционерите в Дружеството.

Мнозинството от директорите са „независими“ по смисъла на Национален инструмент 58-101 *Оповестяване на практиките на корпоративно управление*, при условие че ако броят на независимите директори спадне под този праг в резултат на смърт, оставка или напускане на независим директор, Дружеството няма да нарушава тези насоки, стига Дружеството да възстанови Съвета веднага щом това е разумно осъществимо, така че мнозинството от директорите да са независими.

## **2.2 Подбор на нови директори**

Кворум от директори може да запълни вакантните места на съществуващи или нови директорски длъжности до степента, разрешена от приложимото законодателство. Директорите, назначени по този начин от Съвета, ще служат само до следващото годишно събрание, освен ако тогава не бъдат преизбрани от акционерите. Номинираните за членове на Съвета ще бъдат препоръчани на Съвета от комисията ОССВУН. При отправянето на своята препоръка към Съвета относно предложените кандидати за нови директори, комисията ОССВУН:

- провежда широки консултации с други членове на Съвета и може да наеме външни консултанти, които да ѝ помагат за намирането на най-добрите кандидати за номиниране; и
- оценява способността да допринесе за ефективния надзор на управлението на бизнеса и делата на Дружеството. Съветът се събира, за да обсъди и гласува всякакви препоръки, отправени от Комитета ОССВУН.

## **2.3 Избор на директорите**

Всеки директор трябва да бъде избран чрез гласуване на мнозинството от акциите, представени лично или чрез пълномощник на всяко събрание за избор на директори. Съответно, ако някой кандидат за директор получи, от гласувалите на събранието акции, по-голям брой въздържали се, отколкото гласувалите акции в полза

на избирането му, директорът трябва незабавно да подаде оставка до изпълнителния президент, която влиза в сила след приемането ѝ от Съвета. Комисията ОССВУН ще разгледа експедитивно подадената от директора оставка и ще отправи препоръка до Съвета дали да я приеме, при условие че Съветът трябва да приеме оставката, ако няма извънредни обстоятелства. В срок до 90 дни след събранието на акционерите Съветът ще вземе окончателно решение и ще го обяви чрез комюнике.

Тези насоки не се прилагат при оспорвани избори на директори, т.е. когато броят на кандидатите надвишава броя на директорите, които трябва да бъдат избрани. Всеки директор, който подаде своята оставка, няма да участва в разискванията на комисията ОССВУН или на Съвета относно приемането на тази оставка. Ако някой директор не подаде своята оставка, Съветът няма да номинира повторно този директор. Съветът не е ограничен в каквото и да е действие, което може да предприеме, ако оставката на директора бъде приета, включително назначаване на нов директор, който да заеме овакантеното място.

## **2.4 Въвеждане и обучение на директорите**

Ръководството на Компанията, работейки съвместно с Изпълнителния президент и Комисията ОССВУН, ще осигури процес на въвеждане за новите директори, включително предоставяне на основни материали за Дружеството и неговата дейност.

Продължаващо обучение ще бъде включено в редовно планираните заседания на Съвета и определени заседания на комисии към Съвета, доколкото това е възможно, за да се информира Съветът за съответните развития по въпроси, свързани с Дружеството и неговата дейност. Когато е уместно, ръководството ще подготви допълнителни обучения за директорите по въпроси, свързани с Дружеството и неговата дейност. Директорите също се насърчават да се възползват от други предлагани възможности за обучение, които биха разширили разбирането им за дейността на Дружеството и биха подобрили представянето им в Съвета, за сметка на Дружеството.

## **3 Функциониране на Съвета**

### **3.1 Брой и график на заседанията**

Съветът ще наблюдава дейностите на висшето ръководство чрез редовни заседания и дискусии в Съвета и между Съвета и висшето ръководство. Съветът провежда редовни заседания най-малко четири пъти годишно. Преди края на всяка година изпълнителният председател, след консултация с главния независим директор,

ще предложи график на заседанията на Съвета за следващата календарна година за разглеждане от Съвета. Допълнителни заседания се провеждат периодично или за обсъждане на специални делови въпроси.

### **3.2 Дневен ред**

Изпълнителният председател, след консултация с главния директор, съставя дневния ред за всяко редовно насрочено заседание на Съвета, като взема предвид всички предложения на изпълнителния директор и други членове на Съвета, като гарантира, че има достатъчно време, отделено за всяка точка от дневния ред, за да позволи ефективно обсъждане на всеки елемент и на ключови въпроси и опасения. Всеки директор може да предлага точки от дневния ред и да повдигне по време на заседание други въпроси, които смята, че си струва да бъдат обсъдени.

### **3.3 Разпространение на материали**

Дневният ред и свързаната с него информация и данни, които са важни за разбирането от Съвета на делата, които ще се обсъждат на всяко заседание, ще бъдат разпространени достатъчно рано преди заседанието, за да се осигури необходимата възможност за преглед.

### **3.4 Присъствие**

Директорите трябва да положат всички усилия да присъстват на всички заседания на Съвета и на всички комисии към Съвета, на които са членове. Въпреки че Съветът признава, че понякога обстоятелствата могат да попречат на директорите да присъстват на срещи, от директорите се очаква да гарантират, че другите ангажименти не пречат съществено на изпълнението на техните задължения. При наличие на уважителни причини (като заболяване, например), от директорите се очаква да присъстват най-малко на 75% от всички заседания на Съвета и комисиите. Директорите също трябва да положат всички усилия да присъстват на годишното събрание на акционерите на Дружеството.

### **3.5 Срещи при закрити врата**

Независимите директори на Дружеството провеждат редовно срещи при *закрити врата* на всяко заседание на Съвета (включително специални заседания), на които независимите директори се събират в отсъствието на директорите, които не са независими. Главният директор председателства всяка среща на независимите директори.

### **3.6 Главен директор**

Независимите директори ще изберат един измежду тях, който да служи като Главен директор. Съветът е приел дължностна характеристика на Главния директор, с която възлага на Главния директор различни отговорности за подобряване на функционирането на Съвета и за гарантиране, че Главният директор председателства всички срещи на независимите директори на Дружеството. Съветът определя начини, по които заинтересованите страни могат да комуникират директно с Главния директор и тези начини ще бъдат оповестени в поканата за годишното събрание на Дружеството и на сайта на Дружеството.

### **3.7 Достъп до ръководството и съветниците**

Дружеството ще предостави на директорите неограничен достъп до ръководството на Дружеството. Съветът и комисиите към Съвета, до степента, посочена в съответния мандат на комисиите, имат право да се консултират и наемат независими правни и други съветници за сметка на Дружеството. Директорите имат право с основание да разчитат на съвети от външни съветници като адвокати, счетоводители, инженери или други лица, чиято професия придава достоверност на изявление от такова лице. Директорите трябва да оценят квалификацията на всички такива съветници и процесите, които тези съветници използват, за да вземат своите решения и препоръки.

### **3.8 Ръководство на Съвета**

Съветът си запазва правото да определя периодично как да конфигурира ръководството на Съвета и Дружеството по начин, който най-добре служи на Дружеството.

## **4 Отговорности на директорите**

### **4.1 Мандат**

Съветът на директорите е отговорен за ръководството на Дружеството и за надзора на управлението на бизнеса и делата на Дружеството. Съветът е приел писмен мандат, определящ конкретни области на отговорност, включително отговорности, свързани с надзора на управлението, финансови въпроси и въпроси, свързани с риска, бизнес стратегия, комуникации и докладване, корпоративно управление и организация на Съвета.



## 4.2 Собственост на акциите

Съветът вярва, че директорите трябва да бъдат акционери и да имат финансово участие в Дружеството. Съветът е установил минимални стандарти за собственост на акции за директорите и ще преразглежда тези стандарти периодично, включително дали да разреши гратисен период, ако пазарната стойност на капиталовото участие на директора падне под изискването за минимално притежаване на акции поради намаляване на цената на акциите на дружеството. Такива минимални изисквания за притежание на акции ще бъдат оповестявани ежегодно в поканата за събрание на Дружеството.

## 4.3 Връзки с анализатори, инвеститори и медиите

Фирмената Политика за оповестяване на информация, поверителност и злоупотреба с вътрешна информация предвижда, че директорите, висшите служители и служителите, които не са упълномощени говорители, не трябва да съобщават информация относно Дружеството на инвестиционната общност, медиите или други, освен ако това не бъде изрично поискано от упълномощен говорител. Директорите, получаващи запитвания от анализатори, инвеститори, медии или други, трябва да ги насочат към упълномощен говорител, посочен във фирмената Политика за оповестяване на информация, поверителност и злоупотреба с вътрешна информация.

## 4.4 Стандарти за етика и поведение на директорите

Дружеството е приело Кодекс за бизнес поведение и етика. Директорите са длъжни да спазват този кодекс.

## 5 Комисии към Съвета на директорите

Предвид стремежите, посочени в началото на настоящия документ, Съветът:

- изрично поема отговорност или възлага на комисия от директори отговорността за разработването на подхода на Дружеството към проблемите на управлението;
- създава следните комисии към Съвета, обикновено съставени от независими директори:
  - Комисия по одит и риск (вижте също Мандат на Комисията по одит и риск), която да подпомага Съвета в изпълнението на задължения,

свързани със задължението за следене на финансовата отчетност и постоянното оповестяване, надзор на дейността на външния одит, надзор на финансовия риск и контрол на финансовото управление, както и задължението за контрол на спазването на данъчните и осигурителни закони и разпоредби, както и процедурите за подаване на сигнали.

- Комисия по околна среда, социални въпроси, управление и назначения („комисия ОССВУН“) (вижте също Мандат на Комисията по околна среда, социални въпроси, управление и назначения), която да подпомага Борда при изпълнение на неговите задължения, свързани с околната среда, социалните въпроси, управлението и назначенията, касаещи дейността на Дружеството; и
- Комисия по възнагражденията (вижте също Мандат на комисията по възнагражденията), която да подпомага Съвета при изпълнение на неговите задължения, свързани с политиките и практиките за възнагражденията, включително администрирането на плановете за възнаграждения с акции на Дружеството.

Комисиите работят в съответствие с приложимото законодателство, техните съответни мандати, приети и изменяни периодично от Съвета, и приложимите правила на регулаторните органи за ценните книжа и фондовите борси. Всички членове на Комисията по одит и риск, Комисията по възнагражденията и Комисията ОССВУН ще бъдат директори, които Съветът е определил като „независими“ предвид приложимите правила и разпоредби на регулаторните органи на ценните книжа и фондовите борси. Всяка комисия провежда срещи при *закрити врата* по време на всяко заседание, на което членовете на комисията се събират в отсъствието на членовете на ръководството на Дружеството.

## 5.1 Възнаграждения

Комисията по възнагражденията отправя препоръки към Съвета относно формата и размера на възнагражденията на директорите, включително парични средства, премии въз основа на собствен капитал, и други възнаграждения на директори. Дружеството признава, че е важно възнаграждението на директора да бъде определено в достатъчен размер, така че да не компрометира независимостта на директора. Възнаграждението на директорите се определя въз основа на този принцип,

като се вземат предвид пазарните практики за сравними дружества и отразява подходящ баланс между парични средства и собствен капитал.

## **5.2 Ограничения за срок**

Съветът вярва, че приемствеността на директорите, които имат опит в Дружеството, е ценна. Съответно няма ограничения за броя на мандатите, през които един директор може да заема поста.

## **5.3 Пенсионирание и оценка на Съвета**

Съветът е определил, че е в интерес на Дружеството да няма задължително изискване за пенсиониране на директорите. По-скоро комисията ОССВУН, работеща заедно с главния директор, извършва годишна оценка на Съвета, комисиите към Съвета и всеки директор, за да оцени цялостната работа на Съвета, на всяка комисия и всеки директор. Годишната оценка служи и за установяване на пропуските в уменията и възможностите за образование за Съвета и отделните директори през следващата година, както и за планиране на наследяването на Съвета. Процесът на годишна оценка ще бъде проектиран и преразглеждан ежегодно от комисията ОССВУН, работеща съвместно с главния директор. Комитетът ОССВУН и главният директор ще докладват констатациите си и ще отправят подходящи препоръки до целия Съвет. Бордът ще обсъди оценката, за да определи какво действие, ако има такова, би могло да подобри работата на Съвета, комисиите към Съвета или отделния директор.

## **5.4 Други услуги на Съвета**

Съветът не е приел насоки, ограничаващи броя на другите съвети, на които един директор може да бъде член. Въпреки това директорите трябва да признаят, че работата в Съвета и комисиите изисква значително време и внимание, за да може директорът да изпълнява правилно своите отговорности.

Въпреки това, Съветът приема насоките, че не трябва да има повече от три блокировки на Съвета в даден момент. Блокировка на Съвета възниква, когато двама от директорите на компанията са членове заедно на Съвета на друга публична компания.

Работата в управителни съвети или комисии на други организации трябва да е в съответствие със стандартите на Дружеството за конфликт на интереси, както е посочено в Кодекса за бизнес поведение и етика на Дружеството. Директорите трябва да уведомят изпълнителния председател и председателя на Комисията по околна

среда, социални въпроси, управление и назначения, преди да приемат директорска длъжност на която и да е публична компания или на всеки действителен или потенциален конкурент, бизнес партньор или значителен инвеститор на Дружеството, и трябва да ги информират постоянно за комисиите към всички подобни съвети, в които работят.

Ако член на Комисията по одит и риск на Дружеството служи едновременно в комисиите за одит на повече от две други публични компании, Съветът, със съдействието на Комисията по околна среда, социални въпроси, управление и назначения, ще разгледа въпроса и ще определи дали такава едновременна служба може да навреди на способността на такъв член да служи в Комисията по одит и риск на Дружеството.

## 6 Ограничаване на отговорностите и правомощията на ръководството

Мандатът на изпълнителния директор („ИД“) е да отговаря за управлението на ежедневната работа на Дружеството, което включва надзор на висшето ръководство, външните консултанти на Дружеството и служителите, извършващи проучванията. Изпълнителният директор е отговорен за изпълнението на корпоративните цели на Дружеството и решенията на Съвета, както и за подходящата и навременна обратна връзка за резултатите от тази работа.

## 7 Оценка на управлението и приемственост

Комисията ОССВУН отговаря за провеждането на годишен преглед на работата на изпълнителния председател и дава отчет за този преглед пред Съвета. Изпълнителният председател отговаря за провеждането на годишен преглед на работата на изпълнителния директор с участието на главния директор и дава отчет на Съвета и комисията ОССВУН относно този преглед.

Изпълнителният директор е отговорен за извършването на годишен преглед на представянето на другите висши ръководители и докладва на Комисията по възнагражденията относно този преглед.

Комисията по възнагражденията отговаря за провеждането на годишен преглед на възнагражденията на изпълнителния председател и изпълнителния директор и дава отчет за този преглед и възнагражденията пред Съвета.

Препоръки на комисията, произтичащи от този преглед, за одобрение от независимите директори.

Съветът установява планирането на приемствеността на Дружеството по отношение на изпълнителния председател, изпълнителния директор и други висши ръководители.

## 8 Преглед на насоките

Съветът, със съдействието на Комисията ОССВУН, според случая, преразглежда тези принципи и насоки за корпоративно управление ежегодно, за да определи дали някакви промени са уместни.

## 9 Изменения, промяна и отказ

Тези Насоки могат да бъдат изменени, променени или отменени от Съвета, а отказите от тези Насоки могат също да бъдат предоставени от Комисията ОССВУН.

**Утвърдена от Съвета на директорите на Булголд Инк. на 27 април 2023 г.**